



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2018.



Zagreb, travanj 2018. godine



MAMFORCE



JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo

Zagreb, Miramarska cesta 24

Odluka: 150 / 2018

Prihvaćeno od Uprave, dana 25. travnja 2018. godine

Izveštaji ne podliježu reviziji niti uvidu u poslovanje od strane eksternog revizora.

Izveštaji nisu razmatrani od strane Revizijskog i Nadzornog odbora.

Izveštaji će biti, sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala, javno objavljeni 26. travnja 2018. godine.

Izradile:

Marina Briški-Vuljak

Marina Briški-Vuljak

Lucijana Strnad

Strnad

Pregledao:

Miran Kudrić

Miran Kudrić

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević

Dragan Kovačević

I.	Financijski izvještaji (konsolidirani i nekonsolidirani).....	1
	I.1. Bilanca JANAF GRUPA (konsolidirana).....	2
	Bilanca JANAF D.D.....	4
	I.2. Račun dobiti i gubitka JANAF GRUPA (konsolidirani).....	6
	Račun dobiti i gubitka JANAF D.D.....	7
	I.3. Izvještaj o novčanom tijeku JANAF GRUPA (konsolidirani).....	8
	Izvještaj o novčanom tijeku JANAF D.D.....	9
	I.4. Izvještaj o promjenama kapitala JANAF GRUPA (konsolidirani).....	10
	Izvještaj o promjenama kapitala JANAF D.D.....	11
	I.5. Bilješke uz financijske izvještaje	12
	I.5.1. Bilješke uz bilancu.....	12
	I.5.2. Bilješke uz izvještaj o novčanom tijeku.....	14
II.	Međuzvještaj posloводства.....	15
	II.1. Sažetak poslovnih rezultata.....	16
	II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja.....	17
	II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu	21
	II.4. Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	23
	II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju.....	25
	II.6. Značajni poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	25
	II.7. Procjena neizvjesnosti i rizika do završetka poslovne godine.....	26
	II.8. Zapošljavanje	26
III.	Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	

BILANCA			
stanje na dan 31.03.2018.			
Obveznik: JANAF GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	3.349.494.263	3.466.775.437
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	126.474.099	125.372.365
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	114.724.709	112.723.159
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	11.749.390	12.649.206
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	3.222.253.139	3.340.641.394
1. Zemljište	011	384.953.189	384.953.189
2. Građevinski objekti	012	1.401.575.843	1.379.137.711
3. Postrojenja i oprema	013	530.686.279	526.382.637
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	23.787.607	24.400.946
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	12.629.571	12.253.444
7. Materijalna imovina u pripremi	017	631.755.395	776.648.212
8. Ostala materijalna imovina	018	236.865.255	236.865.255
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	44.052	38.705
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	44.052	38.705
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	722.973	722.973
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	755.502.456	709.234.080
I. ZALIHE (036 do 042)	035	17.808.158	21.733.492
1. Sirovine i materijal	036	17.808.158	21.733.492
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	63.653.579	77.053.467
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	61.064.701	72.944.794
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	14.595	10.738
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	272.434	266.220
6. Ostala potraživanja	049	2.301.849	3.831.715
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	100.001.625	143.472.515
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	100.001.625	143.472.515
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	574.039.094	466.974.606
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.943.316	31.878.786
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	4.106.940.035	4.207.888.303
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.441.782.209	3.398.418.605

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	3.874.169.884	3.943.679.812
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.952.437.940	2.952.437.940
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	304.639.298	304.636.390
1. Zakonske rezerve	066	67.479.591	67.479.591
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	237.159.707	237.156.799
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	325.767.324	617.029.742
1. Zadržana dobit	073	325.767.324	617.029.742
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	291.271.737	69.522.155
1. Dobit poslovne godine	076	291.271.737	69.522.155
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	27.806.754	27.806.754
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	8.897.360	8.897.360
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	18.909.394	18.909.394
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	80.098.150	77.029.749
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	80.098.150	77.029.749
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	120.731.686	156.310.929
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	500	7.500
5. Obveze prema dobavljačima	098	100.335.015	134.054.228
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.937.205	3.979.362
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	15.631.571	17.495.764
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	20.095	17.712
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	807.300	756.363
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.133.561	3.061.059
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	4.106.940.035	4.207.888.303
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	3.441.782.209	3.398.418.605
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	3.874.169.884	3.943.679.811
2. Pripisano manjinskom interesu	110		
Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.			

BILANCA			
stanje na dan 31.03.2018.			
Obveznik: JADRANSKI NAFTAVOD DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	3.352.156.666	3.469.462.334
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	126.474.099	125.372.365
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	114.724.709	112.723.159
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	11.749.390	12.649.206
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	3.224.767.709	3.343.176.267
1. Zemljište	011	384.953.189	384.953.189
2. Građevinski objekti	012	1.401.575.843	1.379.137.711
3. Postrojenja i oprema	013	530.682.992	526.379.787
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	23.787.607	24.400.946
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	12.629.571	12.253.444
7. Materijalna imovina u pripremi	017	634.273.252	779.185.935
8. Ostala materijalna imovina	018	236.865.255	236.865.255
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	147.833	152.024
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	147.833	152.024
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	44.052	38.705
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	44.052	38.705
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	722.973	722.973
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	753.068.587	706.647.408
I. ZALIHE (036 do 042)	035	17.808.158	21.733.492
1. Sirovine i materijal	036	17.808.158	21.733.492
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	63.392.399	76.734.752
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	9.072	6.680
2. Potraživanja od kupaca	045	61.064.701	72.944.794
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	14.595	10.738
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	7.411	
6. Ostala potraživanja	049	2.296.620	3.772.540
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	100.338.114	143.598.120
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	338.114	127.017
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	100.000.000	143.471.103
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	571.529.916	464.581.044
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.938.962	31.873.823
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	4.107.164.215	4.207.983.565
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	3.441.782.209	3.398.418.605

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	3.874.278.567	3.943.643.983
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	2.952.437.940	2.952.437.940
II. KAPITALNE REZERVE	064	53.585	53.585
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	304.636.263	304.636.263
1. Zakonske rezerve	066	67.479.591	67.479.591
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	237.156.672	237.156.672
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	326.411.157	617.150.779
1. Zadržana dobit	073	326.411.157	617.150.779
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	290.739.622	69.365.416
1. Dobit poslovne godine	076	290.739.622	69.365.416
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	27.806.754	27.806.754
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	8.897.360	8.897.360
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	18.909.394	18.909.394
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	80.098.150	77.029.749
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	80.098.150	77.029.749
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	120.847.183	156.442.020
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	513.815	473.673
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	500	7.500
5. Obveze prema dobavljačima	098	100.102.542	133.875.316
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.852.499	3.894.297
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	15.550.690	17.417.159
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	20.095	17.712
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	807.042	756.363
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.133.561	3.061.059
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	4.107.164.215	4.207.983.565
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	3.441.782.209	3.398.418.605
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
 u razdoblju od 01.01.2018. do 31.03.2018.

Obveznik: JANAF GRUPA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	180.654.763	180.654.763	171.032.983	171.032.983
1. Prihodi od prodaje	112	180.154.924	180.154.924	164.913.208	164.913.208
2. Ostali poslovni prihodi	113	499.839	499.839	6.119.775	6.119.775
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	95.884.303	95.884.303	87.423.049	87.423.049
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	21.524.885	21.524.885	22.779.174	22.779.174
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.848.535	7.848.535	8.169.168	8.169.168
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	13.676.350	13.676.350	14.610.006	14.610.006
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	18.585.859	18.585.859	18.994.083	18.994.083
a) Neto plaće i nadnice	121	10.810.181	10.810.181	11.002.769	11.002.769
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.037.911	5.037.911	5.173.931	5.173.931
c) Doprinosi na plaće	123	2.737.767	2.737.767	2.817.383	2.817.383
4. Amortizacija	124	48.915.501	48.915.501	39.810.010	39.810.010
5. Ostali troškovi	125	6.565.854	6.565.854	5.601.754	5.601.754
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	292.204	292.204	238.028	238.028
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.049.254	2.049.254	2.089.861	2.089.861
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.049.254	2.049.254	2.089.861	2.089.861
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	3.149.008	3.149.008	946.334	946.334
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i	139	3.149.008	3.149.008	946.334	946.334
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142+144)	146	182.704.017	182.704.017	173.122.844	173.122.844
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143+145)	147	99.033.311	99.033.311	88.369.383	88.369.383
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	83.670.706	83.670.706	84.753.461	84.753.461
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	83.670.706	83.670.706	84.753.461	84.753.461
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	15.032.960	15.032.960	15.231.306	15.231.306
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	68.637.746	68.637.746	69.522.155	69.522.155
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	68.637.746	68.637.746	69.522.155	69.522.155
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	68.637.746	68.637.746	69.522.155	69.522.155
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	68.637.746	68.637.746	69.522.155	69.522.155
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	68.637.746	68.637.746	69.522.155	69.522.155
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	68.637.746	68.637.746	69.522.155	69.522.155
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

RAČUN DOBITI I GUBITKA
 u razdoblju od 1.1.2018. do 31.03.2018.

Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD DD

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	180.668.946	180.668.946	171.045.287	171.045.287
1. Prihodi od prodaje	112	180.154.924	180.154.924	164.913.208	164.913.208
2. Ostali poslovni prihodi	113	514.022	514.022	6.132.079	6.132.079
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	96.052.743	96.052.743	87.600.307	87.600.307
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	22.331.351	22.331.351	23.496.678	23.496.678
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.836.956	7.836.956	8.161.426	8.161.426
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	14.494.395	14.494.395	15.335.252	15.335.252
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	18.078.363	18.078.363	18.510.518	18.510.518
a) Neto plaće i nadnice	121	10.523.909	10.523.909	10.725.163	10.725.163
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	4.898.739	4.898.739	5.046.418	5.046.418
c) Doprinosi na plaće	123	2.655.715	2.655.715	2.738.937	2.738.937
4. Amortizacija	124	48.912.282	48.912.282	39.809.609	39.809.609
5. Ostali troškovi	125	6.443.193	6.443.193	5.545.474	5.545.474
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	287.554	287.554	238.028	238.028
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.049.248	2.049.248	2.093.051	2.093.051
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132			3.198	3.198
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.049.248	2.049.248	2.089.853	2.089.853
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	3.149.008	3.149.008	946.060	946.060
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			183	183
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	3.149.008	3.149.008	945.877	945.877
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	182.718.194	182.718.194	173.138.338	173.138.338
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	99.201.751	99.201.751	88.546.367	88.546.367
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	83.516.443	83.516.443	84.591.971	84.591.971
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	83.516.443	83.516.443	84.591.971	84.591.971
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	15.032.960	15.032.960	15.226.555	15.226.555
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	68.483.483	68.483.483	69.365.416	69.365.416
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	68.483.483	68.483.483	69.365.416	69.365.416
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	68.483.483	68.483.483	69.365.416	69.365.416
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	68.483.483	68.483.483	69.365.416	69.365.416
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda			
u razdoblju od 1.1.2018. do 31.03.2018.			
Obveznik: JANAF GRUPA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	83.670.706	84.753.461
2. Amortizacija	002	48.915.501	39.810.010
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		35.579.243
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	25.504.779	
5. Smanjenje zaliha	005	22.660	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.724.957	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	159.838.603	160.142.714
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	18.840.371	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		14.848.258
3. Povećanje zaliha	010		3.925.334
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	57.108.330	49.302.927
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	75.948.701	68.076.519
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	83.889.902	92.066.195
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	1.405.874	1.458.265
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	47.858.109	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	49.263.983	1.458.265
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	77.939.318	157.116.433
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		43.472.515
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	77.939.318	200.588.948
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	28.675.335	199.130.683
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	55.214.567	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	107.064.488
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	825.677.285	574.039.094
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	55.214.567	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		107.064.488
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	880.891.852	466.974.606

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda			
u razdoblju od 1.1.2018. do 31.03.2018.			
Obveznik: JADRANSKI NAFTOVOD DD			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	83.516.443	84.591.971
2. Amortizacija	002	48.912.282	39.809.609
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		35.594.837
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	25.751.993	
5. Smanjenje zaliha	005	22.660	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.724.957	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	159.928.335	159.996.417
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	19.086.737	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		14.801.735
3. Povećanje zaliha	010		3.925.334
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	57.107.496	49.302.315
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	76.194.233	68.029.384
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	83.734.102	91.967.033
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	1.405.660	1.460.534
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	47.858.109	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	49.263.769	1.460.534
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	77.939.318	157.116.433
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		43.260.006
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	77.939.318	200.376.439
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	28.675.549	198.915.905
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	55.058.553	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	106.948.872
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	823.297.729	571.529.916
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	55.058.553	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		106.948.872
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	878.356.282	464.581.044

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2018. do 31.03.2018.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	2.851.672.140	2.952.437.940
2. Kapitalne rezerve	002	53.585	53.585
3. Rezerve iz dobiti	003	290.098.848	304.636.390
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	607.350.083	617.029.742
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	68.637.746	69.522.155
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	3.817.812.402	3.943.679.812
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

1.5. Bilješke uz financijske izvještaje

1.5.1. Bilješke uz bilancu

Ukupna imovina Društva na datum obračuna iznosi 4.208,0 mil. kuna i povećana je u odnosu na stanje na dan 31. prosinca 2017. godine za 100,8 mil. kuna pri čemu se bilježi povećanje dugotrajne imovine (117,3 mil. kuna) uz smanjenje kratkotrajne imovine (46,4 mil. kuna) te povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih nefakturiranih prihoda (29,9 mil. kuna).

U strukturi imovine udjel dugotrajne materijalne imovine iznosi 82,4%.

Vlastiti izvori sredstava čine 93,7% ukupnih izvora sredstava i povećani su za iznos ostvarene dobiti tekuće godine u iznosu od 69,4 mil. kuna.

Ukupne obveze Društva veće su za 16,2% od stanja na početku godine pri čemu se bilježi smanjenje dugoročnih obveza u iznosu od 3,1 mil. kuna. Smanjenje duga u tekućem obračunskom razdoblju rezultat je obračunatih nerealiziranih pozitivnih tečajnih razlika. Kratkoročne obveze su veće za 35,6 mil. kuna pri čemu se bilježi povećanje obveza prema dobavljačima (33,8 mil. kuna) kao rezultat značajnih investicijskih aktivnosti kao i povećanje obveza za poreze, doprinose i slična davanja (1,8 mil. kuna).

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja smanjeni su za 1,1 mil. kuna dijelom kao rezultat smanjenja rezervacija za naknadna odobrenja kupcima te ostalih rezervacija.

Bilješka br. 1. Dugotrajna imovina

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne imovine, iskazana u iznosu od 3.469,5 mil. kuna, veća je u odnosu na početno stanje za 117,3 mil. kuna kao rezultat povećanja dugotrajne materijalne imovine za 118,4 mil. kuna i smanjenja nematerijalne imovine za 1,1 mil. kuna a rezultat je sljedećih transakcija:

tisuće kuna	od 1. siječnja do 31. ožujka
➤ ulaganja u investicije u tijeku	157.493
➤ smanjenja predujmova za nabavu imovine	(376)
➤ obračunata amortizacije	(39.810)

Bilješka br. 2. Kratkotrajna imovina

Kratkotrajna imovina, u iznosu od 706,6 mil. kuna, smanjena je za 46,4 mil. kuna u odnosu na početno stanje. U promatranom obračunskom razdoblju bilježi se nominalno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata za 106,9 mil. kuna i povećanje kratkotrajne financijske imovine (43,3 mil. kuna). Navedene promjene najvećim dijelom rezultat su reklasifikacije oročenih depozita iz novčanih sredstava zbog povećanja ročnosti te većih plaćanja obveza prema dobavljačima temeljem investicijskih aktivnosti od naplaćenih potraživanja od kupaca. Kratkotrajna potraživanja veća su u odnosu na prethodnu godinu za 13,3 mil. kuna kao rezultat povećanja potraživanja od kupaca (11,9 mil. kuna) i ostalih potraživanja (1,4 mil. kuna). Zalihe su u promatranom razdoblju povećane za 3,9 mil. kuna.

Bilješka br. 3. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca Društva, bez potraživanja od povezanih poduzeća, povećana su za 11,9 mil. kuna u odnosu na stanje na početku godine, a odnose se na:

tisuće kuna	31. ožujka	1. siječnja
Kupce u zemlji	27.753	30.086
Kupce u inozemstvu	45.192	30.979
Ukupno	72.945	61.065

Od iskazanih potraživanja od kupaca na dan 31. ožujka, dospjelo je 16,7 mil. kuna.

Bilješka br. 4. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi odnose se na obračunate a ne fakturirane prihode kupcima temeljem ugovorne klauzule „puno za prazno“ ostale ukalkulirane prihode po dobivenim sudskim sporovima, nerealizirane tečajne razlike te na ostale troškove budućih razdoblja.

Bilješka br. 5. Kapital i rezerve

Tijekom tekućeg obračunskog razdoblja vlastiti izvori sredstava, iskazani u iznosu od 3.943,6 mil. kuna, povećani su u odnosu na završno stanje prethodne godine za iznos ostvarene dobiti u tekućem razdoblju.

Temeljni kapital Društva iznosi 2.952,4 mil. kuna, a sastoji se od 1.007.658 redovnih dionica oznake JNAF-R-A pojedinačne nominalne vrijednosti od 2.930 kuna.

Zarada po dionici u tekućem obračunskom razdoblju iznosila je 68,84 kuna po dionici. Tržišna vrijednost dionica u obračunskom razdoblju kretala se od 5.200 do 5.700 kuna po dionici.

Bilješka br. 6. Nedospjele obveze prema dobavljačima

Nedospjele obveze prema dobavljačima za Društvo iznose 133,9 mil. kuna i većim dijelom se odnose na obveze za ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu na domaćem tržištu.

Struktura ovih obveza je sljedeća:

tisuće kuna	31. ožujka	1. siječnja
Dobavljači u zemlji za kratkotrajnu imovinu	13.624	18.619
Dobavljači u zemlji za nekretnine, postrojenja i opremu	120.251	80.757
Dobavljači u inozemstvu za kratkotrajnu imovinu	-	288
Dobavljači u inozemstvu za nekretnine, postrojenja i opremu	-	439
Ukupno	133.875	100.103

Bilješka br. 7. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

U stavci „Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja“ iskazana je obveza za izvršene radove na investicijama koji nisu fakturirani.

1.5.2. Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku

Na datum sastavljanja izvještaja Društvo bilježi nominalno smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na početno stanje kao rezultat reklasifikacije oročenih novčanih sredstava sa 3 na 6 mjeseci te značajno većih plaćanja obveza dobavljačima temeljem investicijskih aktivnosti od naplaćenih potraživanja.

Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je pozitivan novčani tijek u iznosu od 92,0 mil. kuna.

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 250. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima i odredbi iz članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva JADRANSKI NAFTOVOD, sastavila je

II. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

za razdoblje siječanj – ožujak 2018. godine

Zagreb, travanj 2018. godine

II.2. Izvještaj o uspješnosti poslovanja

Iskazani bruto dobitak, u iznosu od 84,6 mil. kuna, rezultat je ostvarenih ukupnih prihoda u iznosu od 173,1 mil. kuna i ukupnih rashoda ostvarenih u iznosu od 88,5 mil. kuna. Za promatrano razdoblje planirana je bruto dobit u iznosu od 61,6 mil. kuna.

U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi sudjeluju s 98,8%, dok poslovni rashodi čine 98,9% ukupnih rashoda.

Poslovni prihodi

Iskazani poslovni prihodi, u ukupnom iznosu od 171,0 mil. kuna, odnose se na:

u tisućama kuna	Tekuća godina	Prethodna godina	Plan	Indeks 2018/2017	Indeks 2018/Plan
Prihode od prodaje u zemlji	51.750	51.977	54.473	99,6	95,0
Prihode od prodaje u inozemstvu	113.163	128.178	115.127	88,3	98,3
Ostale poslovne prihode	6.132	514	1.292	1.193,0	474,7
Ukupno	171.045	180.669	170.892	94,7	100,1

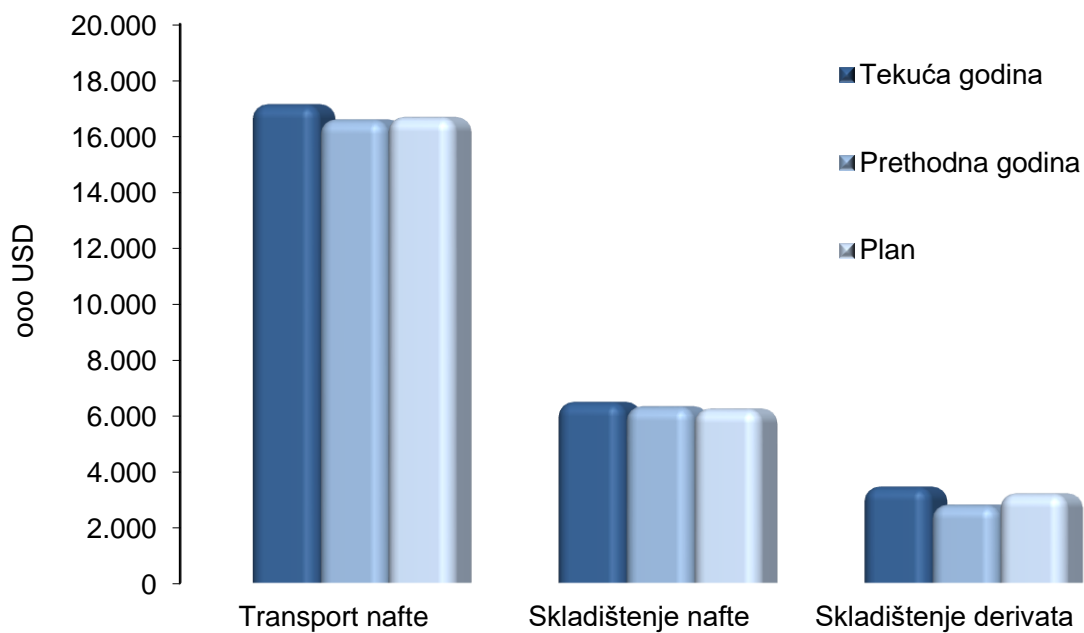
Prihodi od prodaje u zemlji i inozemstvu odnose se na prihode iz temeljnih djelatnosti Društva uključivo i zaračunate naknade za korištenje raznih usluga u luci Omišalj i na drugim lokacijama Društva.

Prihodi od prodaje u zemlji, koji čine 30,3% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja, na razini su ostvarenja prethodne godine. Prihodi od prodaje u inozemstvu čine 66,2% poslovnih prihoda tekućeg obračunskog razdoblja a manji su u usporedbi s ostvarenjem prethodne godine većim dijelom zbog utjecaja pada tečaja američkog dolara za 15% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostali poslovni prihodi najvećim dijelom uključuju prihod od otpisanih potraživanja i pripadajućih potraživanja za sudske troškove (5,7 mil. kuna).

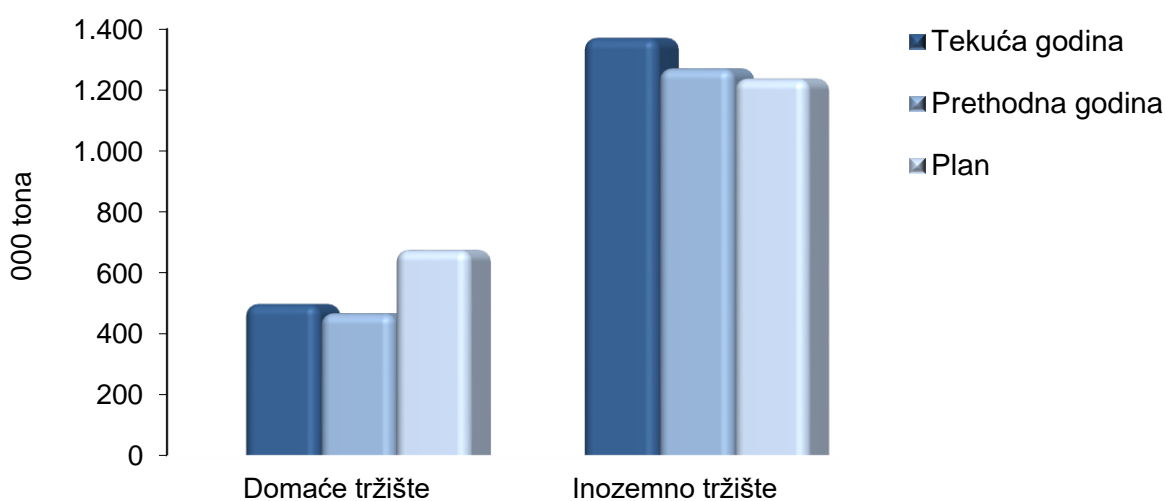
Prihodi od temeljne djelatnosti po segmentima (USD)

<i>u tisućama USD</i>	Ostvarenje I-III 2018	Ostvarenje I-III 2017	Plan I-III 2018	Indeks 2018/2017	Indeks 2018/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
<i>Transport nafte</i>	17.151	16.609	16.695	103,3	102,7
<i>Skladištenje nafte</i>	6.560	6.404	6.322	102,4	103,8
<i>Skladištenje derivata</i>	3.524	2.872	3.280	122,7	107,4
Ukupno	27.235	25.885	26.297	105,2	103,6



Transport nafte u tonama

u tisućama tona	Ostvarenje I-III 2018	Ostvarenje I-III 2017	Plan I-III 2018	Indeks 2018/2017	Indeks 2018/Plan
1	2	3	4	5 (2/3)	6 (2/4)
Domaće tržište	497	467	675	106,4	73,6
Inozemno tržište	1.371	1.271	1.238	107,9	110,7
Ukupno	1.868	1.738	1.913	107,5	97,6



Prihodi od temeljne djelatnosti mjereno u USD bilježe povećanje od 5,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine a u odnosu na planirane prihode veći su za 3,6%.

Prihodi od transporta nafte, u iznosu od 103,5 mil. kuna, čine 63,0% prihoda od temeljne djelatnosti Društva. Prihodi od transporta nafte mjereno u USD veći su za 3,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i 2,7% u odnosu na plan.

Ostvareni prihodi od skladištenja nafte, u iznosu od 39,5 mil. kuna, čine 24,1% prihoda od temeljne djelatnosti. Prihodi od skladištenja nafte mjereno u USD bilježe povećanje od 2,4% u odnosu na prethodnu godinu te 3,8% u odnosu na plan.

Prihodi od skladištenja derivata, u iznosu od 21,2 mil. kuna, čine 12,9% prihoda od temeljne djelatnosti. Prihodi od skladištenja derivata, mjereno u USD veći su za 22,7% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i 7,5% u odnosu na planirane.

Ukupni prihodi od skladištenja nafte i naftnih derivata, u iznosu od 60,7 mil. kuna u tekućoj godini, čine 37,0% prihoda od temeljne djelatnosti Društva.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Društva, iskazani u iznosu od 87,6 mil. kuna, manji su za 8,8% u odnosu na prethodnu godinu i za 19,3% u odnosu na planirane troškove.

Materijalni troškovi

Materijalni troškovi Društva, u iznosu od 23,5 mil. kuna, u poslovnim rashodima tekućeg razdoblja sudjeluju s 26,8%. Većim se dijelom odnose na troškove održavanja, pogonske električne energije i proizvodnih usluga. Ovi troškovi veći su za 5,2% u odnosu na iskazane u prethodnoj godini zbog većeg troška pogonske električne energije, a što je vezano za veći obujam transporta u prvom kvartalu tekuće godine u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine. Od planiranih vrijednosti materijalni troškovi su manji za 24,0% najvećim dijelom zbog dinamike izvođenja radova održavanja koji se izvršavaju manjim intenzitetom u zimskom periodu.

Troškovi osoblja

Iskazani troškovi osoblja Društva u iznosu od 18,5 mil. kuna veći su za 2,4% od iskazanih u prethodnoj godini, a u odnosu na plan manji su za 6,6%.

Troškovi amortizacije

U strukturi poslovnih rashoda tekućeg razdoblja, troškovi amortizacije u iznosu od 39,8 mil. kuna čine 45,4% poslovnih rashoda, odnosno 23,3% poslovnih prihoda.

Troškovi amortizacije utvrđeni su primjenom, računovodstvenom politikom, utvrđenih stopa amortizacije i linearne metode obračuna po pojedinačnim sredstvima.

Iskazani troškovi amortizacije manji su u odnosu na prethodnu godinu za 18,6% jer je tijekom trećeg kvartala 2017. godine dio dugotrajne materijalne imovine koji se odnosio na cjevovodni sustav u cijelosti amortiziran.

Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja u promatranom razdoblju iznose 5,5 mil. kuna i odnose se na koncesijske, komunalne i vodne naknade, troškove osiguranja te ostale troškove poslovanja. Manji su za 13,9% od ostvarenja prethodne godine i za 13,7% od planiranih vrijednosti.

Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi Društva u iznosu od 0,2 mil. kuna odnose se najvećim dijelom na naknadno utvrđene rashode iz prethodnih razdoblja.

Financijski pokazatelji Društva

POKAZATELJ		Tekuća godina	Prethodna godina
Koeficijent zaduženosti	$\frac{\text{Ukupne obveze}}{\text{Ukupna imovina}} =$	0,06	0,06
Koeficijent ekonomičnosti	$\frac{\text{Prihodi od prodaje}}{\text{Poslovni rashodi}} =$	1,88	1,88
Neto profitna marža	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Ukupni prihod}} =$	40,06%	37,48%
Povrat na kapital	$\frac{\text{Dobit}}{\text{Kapital}} =$	7,04%	7,17%
Stopa EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Poslovni prihod}} =$	72,73%	74,26%

Navedeni pokazatelji iskazuju iznadprosječne vrijednosti u usporedbi kako s teoretski poželjnim vrijednostima tako i s onima ostvarenim u hrvatskom gospodarstvu. Napominjemo, sve obveze Društvo podmiruje sukladno rokovima dospijeca.

II.3. Ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu

Na dan 31. ožujka 2018. godine vrijednost fakturiranih ulaganja u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu iznosila je 157,5 mil. kuna. Ukupno ugovoreni a neizvršeni radovi i usluge do 31. ožujka 2018. godine iznose 278,8 mil. kuna.

U nastavku se prikazuje vrijednost izvršenih i fakturiranih ulaganja tekuće poslovne godine po glavnim grupama.

<i>Naziv investicije</i>	<i>u tisućama kuna</i>	Realizirano (fakturirano) do 31.3.2018.
ULAGANJA U SPREMNIČKI PROSTOR, Terminal Omišalj		105.467
DOGRADNJA INFRASTRUKTURE – PROŠIRENJE GL. PUMPAONICE		13.238
MODERNIZACIJA SUSTAVA VATRODOJAVE I VATROZAŠTITE		8.881
ULAGANJA U ELEKTROENERGETSKI SUSTAV		8.689
ULAGANJA U CJEVOVODE		6.972
ULAGANJA U SUSTAV TEHNIČKE ZAŠTITE		6.147
POSLOVNA INFORMATIKA I PROGRAMSKA RJEŠENJA		3.497
ULAGANJA U ZGRADE I OSTALU INFRASTRUKTURU (ceste i sl.)		3.397
OSTALA INVESTICIJSKA ULAGANJA (osnovna sredstva, investicijski materijal i dr.)		1.205
INVESTICIJSKA ULAGANJA SVEUKUPNO		157.493

Napomena: Iskazana ulaganja ne uključuju dane i obračunate predujmove za dugotrajnu materijalnu imovinu.

Iskazana ulaganja u tekućem razdoblju najvećim se dijelom odnose na ulaganja u izgradnju spremničkog prostora na Terminalu Omišalj (105,5 mil. kuna) te dogradnju infrastrukture, odnosno, rekonstrukciju i proširenje glavne pumpaonice s filterskom i mjernom stanicom (13,2 mil. kuna). U 2018. godini nastavljaju se ulaganja u modernizaciju sustava vatrodojave i vatrozaštite (8,9 mil. kuna) te ulaganja u elektroenergetski sustav (8,7 mil. kuna). U predmetnom razdoblju, također se nastavljaju ulaganja u cjevovode (7,0 mil. kuna), i to najvećim dijelom na ispitivanje i sanaciju magistralnih cjevovoda, ulaganja u sustav tehničke zaštite (6,1 mil. kuna), ulaganja u poslovnu informatiku i programska rješenja (3,5 mil. kuna) te ulaganja u zgrade i ostalu infrastrukturu (3,4 mil. kuna).

Transakcije s povezanim stranama

U tekućem obračunskom razdoblju primljene i zaračunate usluge iznosile su:

u tisućama kuna	Prihodi Društva od prodaje usluga i ostalo		Troškovi nabave Društva	
	Tekuća godina	Prethodna godina	Tekuća godina	Prethodna godina
JANAF – Upravljanje projektima d.o.o.	14	14	1.102	1.402
JANAF-Terminal Brod d.o.o.	2	-	212	212
Ukupno ovisna društva	16	14	1.314	1.614
Ostala povezana društva	14.802	10.320	9.879	8.004
Sveukupno povezane strane	14.818	10.334	11.193	9.618

Na datum 31. ožujka, stanje potraživanja i obveza u transakcijama s povezanim stranama bilo je sljedeće:

u tisućama kuna	Potraživanja Društva od povezanih strana		Obveze Društva prema povezanim stranama	
	31. ožujka	1. siječnja	31. ožujka	1. siječnja
JANAF – Upravljanje projektima d.o.o.	4	5	403	442
JANAF-Terminal Brod d.o.o.	2	4	71	71
Ukupno ovisna društva	6	9	474	513
Ostala povezana društva	14.105	13.501	3.314	3.176
Sveukupno povezane strane	14.111	13.510	3.788	3.689

Iskazana potraživanja od ostalih povezanih društava odnose se na potraživanja od kupca INA d.d., a obveze se odnose na ostala društva navedena u Odluci o utvrđivanju popisa trgovačkih društava i drugih pravnih osoba od strateškog i posebnog interesa za Republiku Hrvatsku.

U siječnju 2018. godine donesena je Odluka o izmjeni Odluke o utvrđivanju popisa trgovačkih društava i drugih pravnih osoba od strateškog i posebnog interesa za RH kojom je 11 Društava uklonjeno s popisa među kojima su Hrvatska agencija za obvezne zalihe nafte i naftnih derivata (pripojena Agenciji za ugljikovodike) te Đuro Đaković Holding d.d. Iskazani podaci usklađeni su s novom odlukom zbog čega se podaci za prethodna razdoblja razlikuju u odnosu na objavljene izvještaje.

Sve isporuke usluga i dobara obračunate su po tržišnim uvjetima.

II.5. Značajni poslovni događaji u tekućem obračunskom razdoblju

- *U siječnju 2018. godine sklopljeni su Ugovori o transportu nafte za 2018. godinu sa NIS – Naftnom industrijom Srbije i OPTIMA GRUPA d.o.o.. Također, potpisan je i dvogodišnji Ugovor o transportu i skladištenju nafte s MOL Grup-om za 2018. i 2019. godinu.*
- *Na 5. sjednici Nadzornog odbora koja je održana 29. ožujka 2018. godine prihvaćeni su konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za 2017. godinu kao i prijedlog Odluke o raspodjeli dobiti i prijedlog Odluke o raspodjeli ostatka dobiti za raspodjelu za Glavnu skupštinu te je dana suglasnost na odgovore sadržane u obrascu Upitnika o poštivanju Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Upitnik je prihvaćen u predloženom obliku i sadržaju.*
- *Na 5. sjednici Nadzornog odbora koja je održana 29. ožujka 2018. godine prihvaćena je Izmjena i dopuna Plana investicija za 2018. godinu kojom se odobravaju dodatna ulaganja u dogradnju spremničkog prostora na Terminalu Omišalj te projektiranje proširenja spremničkog prostora na ostalim terminalima JANAF-a sukladno tržišnoj potražnji, te u održavanje i sanacije magistralnih cjevovoda, u modernizaciju sigurnosti informacijskog sustava i ulaganja u elektroenergetski sustav i sustav daljinskog upravljanja.*

II.6. Značajni poslovni događaji nakon protoka obračunskog razdoblja

- *Nije bilo značajnih poslovnih događaja nakon protoka obračunskog razdoblja.*

JADRANSKI NAFTOVOD, dioničko društvo
Zagreb, Miramarska cesta 24

Temeljem odredbi iz članka 410. stavak 2., i članka 407. stavak 2. točka 3. Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva, Jadranski naftovod daje

Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje financijskog izvještaja

- I. Sastavljeni su i javno se objavljuju konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za JANAF Grupu i JANAF d.d.
- II. Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaji JANAF Grupe i JANAF-a d.d., za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2018. godine, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- III. Međuizvještaj posloводства za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2018. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Upravu Društva čine:

Predsjednik Uprave

dr.sc. Dragan Kovačević



Članovi Uprave

Jakša Marasović

Bruno Šarić

U Zagrebu, 25. travnja 2018. godine